SEVENTEENTH ANNUAL REPORT

2002 - 2003

In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one. The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants should first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Applications are normally considered in December each year. Normally, grant applications shall be considered only if they have been received by the Foundation in required form by August 31 in the fiscal year prior to the year for which the funds are being requested. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive information to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal must be submitted.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

104-00621/

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 101(1) of *The Legal Profession Act* (the "*Act*"), the seventeenth Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2003 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 2nd of May 2003 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation's Directors at a meeting of the Board held on the 12th of June 2003.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 91 of the *Act*. Under the provisions of Subsection 93(1) of the *Act* terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to 10 January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to 04 January 2001)
Dirk Blevins	(to 05 May 2002)
Davis Daycock	(to 10 January 2003)
Catherine Ann Steven	(to 10 January 2003)

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Bjorn Christianson, QC	(to 31 August 2005)
Douglas Finkbeiner, QC	(to 31 August 2004)
John E. Neufeld, QC	(to 31 August 2003)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Shawn D. Hughes	(to 07 November 2004)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Secter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 98 of the *Act* requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending 31 March 2003 the Board met in Winnipeg in April, May, June, September, and December in 2002 and in February and March in 2003.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2001-2002	2002-2003	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	$1,970,295	$1,028,113	- 47.8%
Interest on investment	376,545	298,637	- 20.7%
Total Revenues	$2,346,840	$1,326,750	- 43.5%

REVENUES

The Foundation's gross revenues decreased by 43.5% from the previous fiscal year, one of the lowest revenue levels in the history of the Foundation. This change was due to a combination of continued low amount of Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA) revenues and a decrease in investment revenue over the previous year. The year began with a Prime Rate of 3.75%, a 40-year low, and small gains over the course of the year brought the rate up a full percentage point by year-end. For the majority of the year, (8 months) the Prime Rate remained at 4.5%. The average Prime Rate for the year was approximately 4.75%, compared with the previous year's average of 5.25%. This low rate continues to have a significant impact on Foundation revenues. For every one percent change in the average prime rate the Foundation can typically gain or lose approximately $1 million in IOLTA revenues over a fiscal year.

FOUNDATION OPERATIONS

The Foundation employs a part-time Executive Director, Barbara Palace, and contracts with its Accounting Services Manager, Helen O'Connor, on a fee for service basis. Office premises are maintained at 412 McDermot Avenue, in a shared space arrangement with the Social Planning Council of Winnipeg. Operational expenditures for the year were $107,882, a slight increase over the previous year's operational costs of $106,475. Standard operational expenses for the year were under budget, but the total was higher than last year due to an extraordinary expense of approximately $5,200 provided to short list candidates for the Foundation's Major Grant Initiative. The funds were used to help defray the applicants' costs in preparing final proposals for the Initiative.

INVESTMENTS

In fiscal year 2000-2001, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation through the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Managed Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. Short-term investments are maintained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments were invested according to the Foundation's investment policy in fixed return investments through trust investment certificates through the Provincial Treasury or in the Foundation's operating account earning a competitive rate

of interest. During the fiscal year, the Foundation earned $298,637 in gross investment revenue (including the annual income from The Winnipeg Foundation and interest from short-term holdings), a decrease that was anticipated in last year's annual report. The decrease from the previous year's gross investment revenue is attributable to the maturity of a number of investments in that previous year which did not occur again during the current year. During the current year, the Foundation was required to withdraw funds from its Managed Fund with the Winnipeg Foundation in order to pay out grant installments both for statutory grants and the Major Grant Initiative. Due to economic conditions over the past two years, the Fund's market value had decreased from the original contributed value in 2000. When the funds were withdrawn, the Foundation was required to recognize the losses from those withdrawn funds, resulting in a loss on the sale of investments of $202,500.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at $3.5 million.

The major purpose for the Reserve is to provide some stability during periods of revenue reductions. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

In the fiscal year just concluded, the Reserve Fund stood at $3,500,000.

SPECIAL GRANT FUND

In the 2000/2001 fiscal year, the Foundation created a Special Grant Fund, whose purpose was to provide a one-time grant of $1 million for a large-scale project that came within the objectives of the Foundation and that had significant and long-term impact on Manitobans. A process for soliciting and evaluating proposals was established and implemented by the Board during 2001/2002.

The final evaluation of short list candidates took place in April 2002, and the successful applicant was the E.K. Williams Law Library at the University of Manitoba Faculty of Law. The grant supported the expansion and re-development of the Faculty's building, Robson Hall. The grant has enabled the Faculty to expand and technologically modernize the library and will assist in the creation of a major new legal research centre. A sod-turning ceremony for the construction took place in September 2002. It is anticipated that refurbished library will be complete in fall 2003, and that the research centre will be complete in 2004.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of the current Prime Rate, and economic trends over the last quarter of the year, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2003/2004 fiscal year will increase slightly over 2002/2003. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations. The Foundation anticipates having to use significant funds from its Reserve for Future Grants in order to maintain grant levels for 2003/2004.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 90 of the *Act* (Mandatory Grants)

The *Act* provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of $1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of $335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the *Act* provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2002/2003 fiscal year.

1. *The Legal Aid Services Society of Manitoba*

   Disbursed $ 1,007,629
   Accrued $ 690,155

2. *The Law Society of Manitoba*

   Disbursed $ 335,383
   Accrued $ 230,052

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 90(4) of the *Act*

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. The Foundation had $669,000 budgeted for discretionary grants. The entire amount was approved for grants in the fiscal year.

Ten discretionary grants were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 88 of the *Act*.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
General Operating Grant 02/03 $ 38,000

Faculty of Law, University of Manitoba
General Funding Grant 02/03 $ 73,000

Native Law Centre, University of Saskatchewan
General Operating 02/03 $ 10,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba
General Operating 02/03 $ 50,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba
Public Interest Law Centre 02/03 $ 150,000
University Legal Aid Clinic 02/03 $ 60,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Law Phone-In, Lawyer Referral Service 02/03 $ 43,000

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission
Operations 02/03 $ 100,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba
Acquisitions and Maintenance 02/03 $ 45,000

The Manitoba Law Library Inc.
Courthouse Libraries 02/03 $ 100,000

Additional discretionary grants totaling $669,000 for fiscal year 2003/2004 were approved conditionally for payment from monies available in 2002/2003.

CHAIRPERSON'S COMMENTS

In October of 2002, the Foundation held an anniversary reception to celebrate the Foundation's first 15 years of grant making. Since the initial creation of the Foundation, the Foundation has paid out more than $35 million in grants. Most of the grant monies have been paid to Legal Aid Manitoba and to the Law Society of Manitoba in accordance with the statutory grant requirements spelled out in *The Law Society Act* (now *The Legal Profession Act*), however, through careful planning, the Foundation has also been able to provide grants to a wide variety of discretionary grant recipients.

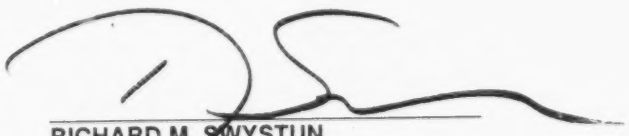
Over the first 15 years of grant making, more than 54 separate organizations involved in a wide variety of projects and programs benefited from grants made by the Foundation.

While the Foundation had cause to celebrate its past successes in the early part of the 2002-2003 fiscal year, the Foundation did not fair very well financially over the past year. The lackluster performance of the stock market has had a detrimental impact on the value of the Foundation's investment units in the Managed Fund that it maintains with The Winnipeg Foundation. Further, while the prime interest rate (which directly influences the interest rates earned on lawyer's trust accounts) has recovered from a 40 year-low Prime Rate of 3.75% experienced in the 2001-2002 fiscal year, the recovery has still not been strong enough to bring the Foundation's IOLTA revenues back to the point that they were at in the immediately prior fiscal year. In fact, the total IOLTA ("interest on lawyers' trust accounts") revenue amount of approximately $1.02 million received by the Foundation this past year represents the 3rd lowest IOLTA revenue level experienced in the Foundation's history.

Despite the dismal performance of the stock market and the low levels of IOLTA income received by the Foundation this past fiscal year, the Foundation has still been able to support its discretionary grant program at a reasonable level due to its ability to utilize funds from its reserve account for that purpose. Fortunately, the early Directors of the Foundations' Board understood that swings in the economic cycle were an unavoidable fact of life and they had the foresight to put into place a reserve account that could serve as vehicle to fund the Foundation's discretionary grant program in years when interest rates were down.

In the coming months, the Foundation's Board will be watching the prevailing economic climate quite closely and it might have to make some rather difficult decisions if interest rates remain depressed for a prolonged period of time. While the Foundation's reserve fund is available to "smooth out the bumps" in tough economic times, it is not an inexhaustible source of funds. At some point, significant adjustments to the Foundation's granting programs may become necessary. No matter what the future brings, I am confident that the Foundation's Board will do its best to use the Foundation's available resources wisely and to treat all of the grant recipients who rely on the Foundation for funding fairly.

Once again, I would like to thank all of the Directors for their input and efforts over the past year. I would also like to thank our Executive Director, Barbara Palace, and our Accounting Services Manager, Helen O'Connor, for their hard work and dedication over the past year.



RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

June 11th, 2003

FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2003

AUDITORS' REPORT

May 2nd, 2003

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the balance sheet of **The Manitoba Law Foundation** as at March 31, 2003 and the statements of revenue, expenditures and grants and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2003 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the basis of accounting described in note 2 to the financial statements.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 2003

	2003 $	2002 $
Assets		
Cash	545,620	441,362
Investments - at cost (Schedule 1)	4,114,587	6,189,087
Accrued interest - net of amortization of premium on investments (Schedule 1)	44,245	55,223
Capital assets (note 3)	1,304	2,228
	4,705,756	6,687,900
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Schedule 2)	933,707	1,343,012
Net Assets		
Net assets invested in capital assets	1,304	2,228
Net assets internally restricted (note 4)	3,500,000	4,447,534
Net assets unrestricted	270,745	895,126
	3,772,049	5,344,888
	4,705,756	6,687,900

Statement of Revenue, Expenditures and Grants
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2003

	2003 $	2002 $
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	1,028,113	1,970,295
Interest earned on investments	298,637	376,545
	1,326,750	2,346,840
Administrative expenditures		
Personnel	48,916	46,779
Board fees	14,188	19,595
Office, postage and telephone	9,676	10,726
Travel	9,133	7,562
Audit and legal	7,529	7,104
Rent	7,452	7,452
Major grant expense	5,204	-
Amortization	1,819	3,057
Meeting expenses	1,761	2,315
Miscellaneous expense	1,076	329
Memberships and dues	620	1,061
Courier	508	495
	107,882	106,475
Loss on sale of investments	202,500	-
	310,382	106,475
Excess of revenue over expenditures	1,016,368	2,240,365
Grants allocated during the year (Schedule 2)	1,589,207	1,952,012
Over (under) allocated revenue for the year	(572,839)	288,353

Statement of Changes in Net Assets
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2003

	Invested capital assets $ (note 3)	Reserve for future grants $ (note 4)	Special Grant Fund $ (note 4)	Unrestricted $	2003 Total $	2002 Total $
Balance – Beginning of year	2,228	3,500,000	947,534	895,126	5,344,888	5,056,535
Under(over) allocated revenue for the year	(1,819)	-	-	(571,020)	(572,839)	288,353
Investment in capital assets	895	-	-	(895)	-	-
Internally imposed restrictions (note 4)	-	-	52,466	(52,466)	-	-
Special grant fund payment (note 4)	-	-	(1,000,000)		(1,000,000)	
Balance – End of year	1,304	3,500,000	-	270,745	3,772,049	5,344,888

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (Foundation) was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors.

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Law Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 50 of The Legal Profession Act.

Interest on investments

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line

Grants

Pursuant to subsection 90(1) of The Legal Profession Act, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or $1,007,629 and $335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there is insufficient interest on lawyers' trust accounts' revenue to meet these commitments, subsection (2) of the Act indicates that the grants are to be calculated on a pro rata basis.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

3 Capital assets

Capital assets consist of the following:

			2003	2002
	Cost $	Accumulated amortization $	Net $	Net $
Computer equipment	14,654	13,350	1,304	2,228

4 Net assets internally restricted

Reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy is to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is $3,500,000. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in secure investments maturing in periods not exceeding seven years.

Special grant fund

During the 2002 fiscal year, the Board, by resolution, created an internally designated Special Grant Fund. The purpose of this fund is to provide a one-time grant for a large-scale project that comes within the objectives of the Foundation and that has significant and long-term impact for Manitobans.

Based on the results of the selection process, the University of Manitoba, Faculty of Law, was declared to be the successful applicant of the special grant initiative. A grant in the amount of $1,000,000 was distributed to the aforementioned party during the year.

5 Commitments

The Foundation's Board of Directors has conditionally approved 2003/2004 discretionary grants in an amount of $669,000. Should there be insufficient revenue remaining in 2003/2004 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2003/2004 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

6 Statement of cash flows

A statement of cash flows has not been provided as, in management's view, it does not provide additional useful information.

SCHEDULE 1 – INVESTMENTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2003

	Original cost $	Accrued interest or amortization of discount $	Market value $
Winnipeg Foundation	4,114,587	44,245	3,312,214

SCHEDULE 2

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31 , 2003

PER SUBSECTION 90(2) THE LEGAL PROFESSION ACT	Allocated during fiscal 2003 $	Undisbursed as at March 31, 2003 $
The Legal Aid Services Society of Manitoba	690,155	690,155
The Law Society of Manitoba	230,052	230,052
	920,207	920,207
PER SUBSECTION 90(4) THE LEGAL PROFESSION ACT (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association		
General Operating – 2002/2003	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba		
General Funding Grant 2002/2003	73,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan		
General Operating – 2002/2003	10,000	-
(B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba		
General Operating – 2002/2003	50,000	-
(C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba		
Public Interest Law Centre 2002/2003	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2002/2003	60,000	-
Community Legal Education Association		
Law Phone-In,		
Lawyer Referral Service 2002/2003	43,000	-
(D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission		
Research Consultants 2002/2003	100,000	-
(E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library		
Acquisitions and Maintenance 2002/2003	45,000	13,500
The Manitoba Law Library Inc.		
Courthouse Libraries 2002/2003	100,000	-
	1,589,207	933,707

DIX-SEPTIÈME RAPPORT ANNUEL

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

2002 - 2003

En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté nommé par celui-ci, est administrateur. Le Ministre de la Justice choisit le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Les auteurs de demande éventuels devraient commencer par communiquer avec le bureau de la Fondation pour discuter d'une proposition et obtenir les formulaires de demande requis. Généralement, les demandes de subvention sont examinées au mois de décembre de chaque année, et uniquement si elles sont parvenues en la forme requise à la Fondation, au plus tard le 31 août de l'exercice précédant celui pour lequel les fonds sont demandés. Il est possible d'obtenir de l'aide pour la préparation des demandes en s'adressant au bureau de la Fondation. Toutefois, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions relatives au financement.

En plus des formulaires de demande, les auteurs de demande éventuels reçoivent de l'information qui les aide à remplir la série de documents que le conseil exige pour rendre sa décision. Une fois remplies, les propositions doivent être soumises en douze copies.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre redigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

Ministre de la Justice
et procureur général
Ministère de la Justice
Palais législatif
Winnipeg (Manitoba)

Monsieur le ministre,

J'ai l'honneur de vous faire parvenir, conformément au paragraphe 101(1) de la *Loi sur la profession d'avocat* (la Loi), le dix-septième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2003 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers s.r.l., comptables agréés, dont le rapport daté du 2 mai 2003 est joint à la présente. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation lors d'une réunion tenue le 12 juin 2003.

Je suis heureux de vous faire part de certains commentaires sur les résultats financiers, les transactions et d'autres informations relatives à l'exercice visé par le rapport.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les affaires de la Fondation sont gérées par un conseil d'administration nommé conformément aux dispositions de l'article 91 de la Loi. En vertu des dispositions du paragraphe 93(1) de la Loi, un mandat peut avoir une durée de deux à quatre ans, et le mandat d'un administrateur peut être renouvelé. Les administrateurs dont le mandat a pris fin restent en poste jusqu'à ce qu'ils soient remplacés. Au cours de l'exercice, les membres du conseil ont été les suivants :

A. Nommé ou reconduit par le ministre de la Justice

Richard M. Swystun, Président	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-présidente	(jusqu'au 4 janvier 2001)
Dirk Blevins	(jusqu'au 5 mai 2002)
Davis Daycock	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'au 10 janvier 2003)

B. Nommé par la Société du Barreau du Manitoba

Bjorn Christianson (Québec)	(jusqu'au 31 août 2005)
Douglas Finkbeiner (Québec)	(jusqu'au 31 août 2004)
John E. Neufeld (Québec)	(jusqu'au 31 août 2003)

C. Nommé par le président pour le Manitoba de l'Association du Barreau canadien

Shawn D. Hughes	(jusqu'au 7 novembre 2004)

D. Doyen de la faculté de droit, Université du Manitoba (membre d'office)

Harvey Secter

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'article 98 de la Loi stipule que le conseil d'administration se réunit au moins quatre fois par année. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2003, le conseil s'est réuni à Winnipeg en avril, mai, juin, septembre et décembre 2002 et en février et mars 2003.

FAITS FINANCIERS SAILLANTS

	2001-2002	2002-2003	Déclin
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	1 970 295 $	1 028 113 $	- 47,8 %
Intérêts sur placements	376 545	298 637	- 20,7 %
Recettes totales	2 346 840 $	1 326 750 $	- 43,5 %

RECETTES

Le revenu brut de la Fondation a diminué de 43,5 % par rapport à l'exercice précédent; c'est l'un des plus faibles niveaux de revenu de l'histoire de la Fondation. Ce déclin est dû tant au faible montant des recettes provenant de l'intérêt sur les comptes en fiducie des avocats (ICFA) qu'à la diminution des revenus sur les placements par rapport à l'exercice précédent. Au début de l'année, le taux de base était de 3,75 %, son plus bas niveau en 40 ans, et grâce à des gains modestes, il a augmenté de un pour cent à la fin de l'année. Pendant la plus grande partie de l'année (8 mois), il s'est maintenu à 4,5 %. Le taux de base moyen a été d'environ 4,75 %, comparativement à 5,25 % l'année précédente. Ce faible taux continue d'avoir des répercussions importantes sur les revenus de la Fondation. Pour chaque changement de un pour cent du taux de base moyen, les revenus de la Fondation provenant de l'ICFA augmentent ou diminuent d'environ un million de dollars au cours d'un exercice financier.

ACTIVITÉS DE LA FONDATION

La Fondation emploie une directrice exécutive à temps partiel, Barbara Palace; Helen O'Connor, directrice des services de comptabilité, est payée sous le régime de la rémunération des services. Le bureau de la Fondation est situé au 412, avenue McDermot, dans un espace qu'elle partage avec le conseil de planification sociale de Winnipeg. Pour l'exercice, les dépenses d'exploitation se sont élevées à 107 882 $, en légère augmentation par rapport à l'exercice précédent alors qu'elles ont été de 106 475 $. Les dépenses d'exploitation normales ont été inférieures au montant prévu au budget, mais le total a été plus élevé que celui de l'exercice précédent parce que la Fondation a versé environ 5 200 $ pour appuyer les finalistes du projet de la Fondation se rapportant à la subvention majeure. Les fonds ont servi à payer les coûts engagés par les candidats pour préparer leurs propositions définitives.

LES PLACEMENTS

Pendant l'exercice 2000-2001, la Fondation a conclu une entente formelle avec la Winnipeg Foundation pour la gestion de ses placements à long terme. En tant que participant au Fonds en fiducie consolidé (Consolidated Trust Fund) de la Winnipeg Foundation, par l'intermédiaire de son Fonds de gestion, la Fondation manitobaine du droit reçoit de la Winnipeg Foundation un revenu annuel déterminé en fonction de la valeur au marché (calculée sur une période de trois ans) du Fonds de gestion (Managed Fund).

Les sommes dont la Fondation n'a pas besoin pour répondre à ses besoins de trésorerie à court terme sont placés dans ce fonds. La Fondation conserve des placements à court terme pour répondre à ses besoins immédiats de trésorerie. Ces placements sont faits conformément à la politique de la Fondation sur les placements, c'est-à-dire qu'il s'agit de placements à revenu fixe dans des certificats de placements du Trésor provincial ou dans le compte d'exploitation de la Fondation qui procure un taux d'intérêt concurrentiel. Au cours de l'exercice, la Fondation a touché des revenus bruts de 298 637 $ de ses placements (y compris le revenu annuel provenant de la Winnipeg Foundation et les intérêts sur les titres à court terme); cette diminution avait été prévue dans le rapport annuel de l'exercice précédent. La diminution par rapport au revenu brut sur les placements pour l'exercice précédent est attribuable au fait qu'un certain nombre de placements sont arrivé à échéance l'année précédente, ce qui n'a pas été le cas pour l'exercice visé par le présent rapport. Pendant l'exercice en cours, la Fondation a dû retirer des fonds placés dans le Fonds de gestion avec la Winnipeg Foundation, afin de pouvoir verser les subventions que la Loi l'oblige à payer, et celle pour le projet de la Fondation se rapportant à la subvention majeure. La conjoncture économique a fait en sorte qu'au cours des deux dernières années, la valeur au marché des placements a baissé par rapport au montant versé en 2000. Lors du retrait de ces sommes, la Fondation a dû reconnaître les pertes encourues, ce qui a entraîné une perte de 202 500 $ sur le rachat des titres.

RÉSERVE POUR SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation conserve une réserve pour les futures subventions versées de manière discrétionnaire. En mars 1999, le conseil d'administration a fixé à 3,5 millions de dollars le montant maximum de la réserve.

Le principal objectif de la réserve est d'offrir une certaine stabilité pendant les périodes de baisse des revenus. En novembre 2000, les sommes détenues dans le fonds de réserve ont été placées dans des unités du Fonds en fiducie consolidé de la Winnipeg Foundation. Pendant l'exercice qui vient de se terminer, la réserve s'élevait à 3 500 000 $.

FONDS POUR SUBVENTIONS SPÉCIALES

Pendant l'exercice 2000-2001, la Fondation a créé un fonds pour subventions spéciales dont l'objectif est de verser une subvention unique de un million de dollars à de grands projets compatibles avec les objectifs de la Fondation qui peuvent avoir un impact important et à long terme sur les Manitobains. La procédure de demande et d'évaluation des propositions a été définie et mise en place par le conseil d'administration pendant l'exercice 2001-2002.

L'évaluation finale des propositions sélectionnées s'est faite en avril 2002, et la proposition retenue a été celle de la E.K. Williams Law Library de la faculté de droit de l'Université du Manitoba. La subvention a appuyé l'agrandissement et le réaménagement de Robson Hall, édifice de la faculté et permis d'agrandir la bibliothèque et de la doter de technologie moderne; elle contribuera également à la création d'un nouveau centre de recherche important. La cérémonie d'inauguration des travaux s'est déroulée en septembre 2002. Il est prévu que les travaux de rénovation de la bibliothèque seront terminés à l'automne 2003 et que le centre de recherche sera prêt en 2004.

PRÉVISIONS DE RECETTES

Se fondant sur le taux de base actuel et sur les tendances économiques du dernier trimestre de l'année, la Fondation prévoit que pour l'exercice 2003-2004, les revenus d'intérêts sur les comptes en fiducie des avocats seront légèrement supérieurs à ceux de 2002-2003. Les fortes fluctuations de revenus, qui sont tributaires des changements des taux d'intérêt, sont endémiques aux fondations de droit. La Fondation prévoit qu'elle devra puiser largement dans son fonds de réserve pour subventions futures afin de maintenir les niveaux de subventions pendant l'exercice 2003-2004.

SUBVENTIONS

A. Répartition en vertu des dispositions du paragraphe 90 de la Loi (Subventions obligatoires)

La Loi stipule que la Fondation verse une partie des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats reçus au cours de l'exercice précédent; ces montants doivent être répartis comme suit : 50 % ou un minimum de 1 007 629 $ à la Société d'aide juridique du Manitoba, et 16,67 % ou un minimum de 335 383 $ à la Société du Barreau du Manitoba pour des fins éducatives. Si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion des affaires de la Fondation pendant l'exercice, le total des intérêts sur les comptes en fidéicommis des avocats n'est pas suffisant pour verser le montant minimum obligatoire, la Loi prévoit le partage au prorata des revenus entre les deux bénéficiaires des subventions. Les subventions suivantes ont été versées et accumulées pendant l'exercice 2002-2003.

1. *Société d'aide juridique du Manitoba*

Montant versé	1 007 629 $
Montant à payer	690 155 $

2. *Société du Barreau du Manitoba*

Montant versé	335 383 $
Montant à payer	230 052 $

B. Subventions discrétionnaires en vertu des dispositions du paragraphe 90(4) de la Loi

Les subventions discrétionnaires sont accordées si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion de ses affaires au cours d'un exercice et après le versement ou la déduction des subventions devant être accordées, la Fondation détient dans ses fonds un solde suffisant et, au besoin, une contribution au fonds de réserve pour subventions futures. Les subventions ou parties de subventions déjà approuvées qui sont annulées ou retournées sans avoir été utilisées peuvent s'ajouter à ce montant. La Fondation a prévu une somme de 669 000 $ pour les subventions discrétionnaires. Le total a fait l'objet d'une approbation pour le versement de subventions pendant l'exercice.

Dix subventions discrétionnaires ont été autorisées; elles sont énumérées ci-dessous et sont compatibles avec les objets énoncés à l'article 88 de la Loi.

ÉDUCATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Subvention d'exploitation 2002-2003 38 000 $

Faculté de droit, Université du Manitoba
Subvention de financement 2002-2003 73 000 $

Native Law Centre, University of Saskatchewan
Subvention d'exploitation 2002-2003 10 000 $

RECHERCHE JURIDIQUE

Legal Research Institute, Université du Manitoba
Subvention d'exploitation 2002-2003 50 000 $

SERVICES D'AIDE JURIDIQUE

Société d'aide juridique du Manitoba
Public Interest Law Centre 2002-2003 150 000 $
Clinique universitaire d'aide juridique 2002-2003 60 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Law Phone-In. service de référence juridique 2002-2003 43 000 $

RÉFORME DU DROIT

Commission de réforme du droit du Manitoba
Exploitation 2002-2003 100 000 $

BIBLIOTHÈQUES DE DROIT

E. K. William Law Library, Université du Manitoba
Acquisitions et entretien 2002-2003 45 000 $

The Manitoba Law Library Inc.
Bibliothèques du palais de justice 2002-2003 100 000 $

Des subventions discrétionnaires additionnelles représentant un total de 669 000 $ pour l'exercice 2003-2004 ont été approuvées; elles seront prises sur les fonds disponibles en 2002-2003.

MOT DU PRÉSIDENT

En octobre 2002, la Fondation a tenu une réception pour célébrer ses 15 premières années de versement de subventions. Depuis sa création, la Fondation a versé plus de 35 millions de dollars en subventions. La part du lion de ces subventions a été versée à la Société d'aide juridique du Manitoba et à la Société du Barreau du Manitoba, conformément aux dispositions de la *Loi sur la Société du Barreau* (maintenant *Loi sur la profession d'avocat*) et, grâce à une planification prudente, elle a également été en mesure de verser des subventions discrétionnaires à de nombreux bénéficiaires.

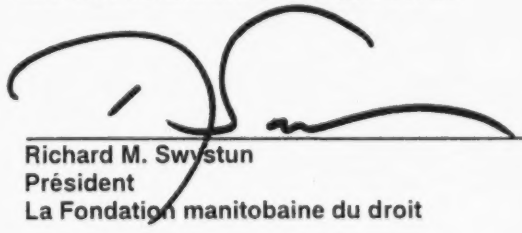
Au cours de ces 15 années, plus de 54 organisations différentes actives dans une vaste gamme de projets et de programmes ont bénéficié de subventions versées par la Fondation.

Même si, au début de l'exercice 2002-2003, la Fondation avait de multiples raisons de se réjouir des succès passés, elle a, par la suite, éprouvé des problèmes sur le plan financier. Le rendement médiocre du marché boursier a eu un impact négatif sur la valeur des placements de la Fondation dans le Fonds de gestion investi auprès de la Winnipeg Fondation. En outre, même si le taux de base (qui influe directement sur les taux d'intérêt touchés sur les comptes en fidéicommis) est remonté après avoir été à 3,75 %, son niveau le plus bas en 40 ans, en 2001-2002, la reprise n'a pas été assez forte pour ramener les revenus de la Fondation provenant de l'ICFA à ce qu'ils étaient immédiatement avant le précédent exercice financier. En réalité, les revenus de l'ICFA (intérêts sur les comptes en fiducie des avocats) pour l'exercice visé par ce rapport s'élèvent à environ 1,02 millions de dollars, soit le troisième plus faible niveau de l'histoire de la Fondation.

Malgré le très mauvais rendement du marché boursier et les faibles revenus de l'ICFA, la Fondation a tout de même pu, au cours de l'exercice qui vient de se terminer, maintenir son programme de subventions versées de manière discrétionnaire à un niveau raisonnable grâce à la possibilité d'utiliser les fonds de son compte de réserve. Heureusement, les membres du conseil d'administration de la Fondation ont compris que les fluctuations du cycle économique font partie des impondérables et ils avaient eu la sagesse de créer un fonds de réserve pour financer le programme de subventions discrétionnaires de la Fondation au cours des années lorsque les taux d'intérêts étaient bas.

Au cours des prochains mois, le conseil d'administration surveillera de très près l'évolution du climat économique et il pourrait se trouver dans l'obligation de prendre des décisions difficiles si les taux d'intérêt demeurent à leur faible niveau actuel pendant une période prolongée. Même si la Fondation peut compter sur le fonds de réserve pour « aplanir les obstacles », ce fonds n'est pas inépuisable. Il pourra éventuellement s'avérer essentiel d'apporter des ajustements importants aux programmes de subvention de la Fondation. Je suis toutefois confiant que, peu importe ce que l'avenir nous réserve, les membres du conseil d'administration feront tout leur possible pour utiliser prudemment les ressources de la Fondation et pour traiter équitablement les bénéficiaires qui comptent sur la Fondation pour assurer leur financement.

Une fois de plus, je tiens à remercier tous les administrateurs pour leur travail et leurs efforts au cours de l'exercice terminé. Je veux aussi remercier Barbara Palace, directrice exécutive, et Helen O'Connor, gestionnaire des services comptables, pour leur dévouement et leur excellent travail.



Richard M. Swystun
Président
La Fondation manitobaine du droit

Le 11 juin 2003